



## העדכון החודשי מבית תשוואה כהלכה



מידע על קרנות הפנסיה והחיסכון הכשרות

שע"י ועד הרבנים תשוואה כהלכה לחיסכון ופנסיה כהלכה  
ליצירת קשר, מידע, מענה הלכתי, ולהצטרפות לקבלת העדכון  
החודשי

קו המידע החדש מבית תשוואה כהלכה 0733-573-888

דוא"ל: [info@tsuah.co.il](mailto:info@tsuah.co.il)

# עדכוני כשרות

אנו שמחים להגיש לפניכם עדכון נוסף מבית תשואה כהלכה, בו תתעדכנו על ההתפתחויות בתחום כשרות שוק ההון, כמו"כ מצורפת הרשימה המעודכנת של כלל המסלולים העומדים תחת פיקוחנו

## חברות ומסלולים חדשים בפיקוח תשואה כהלכה



### רפורמת מסלולי ההשקעה

ב-1 ביולי 2024 נכנסה לתוקף רפורמה משמעותית במסלולי ההשקעה של רשות שוק ההון. אחד השינויים המרכזיים שחלו הוא במסלולים עוקבי המדדים. עד כה, בחירת המדדים ושיעורי החשיפה אליהם היו בסמכותם הבלעדית של מנהלי ההשקעות. למשל, במסלול הפאסיבי של מדדי מניות של מגדל, החשיפה לנאסד"ק עמדה על 90% לפני הרפורמה.

הרפורמה מסדירה את ההשקעה במסלולים אלו ומגבילה את החשיפה למדד בודד לעד 50%, למעט חריג אחד - מסלול S&P 500, בו ההשקעה נשארת מלאה במדד זה.

בחודשים האחרונים, הצוות המקצועי של "תשואה כהלכה" עבד מול גופי ההשקעה וחברות הביטוח כדי להבטיח שהרפורמה לא תפגע בכשרות המסלולים, אלא תנוצל כהזדמנות להרחבת מגוון המסלולים וגיוון תמהילי ההשקעה.

אנו שמחים לבשר כי הצלחנו במשימתנו. המסלולים שהיו תחת כשרותנו ממשיכים לשמור על כשרותם, ואף הרחבנו את המגוון למדדים נוספים ומיוחדים, כפי שניתן לראות ברשימה המצורפת. בכך אנו ממשיכים לממש את חזון "תשואה כהלכה", שהייתה החלוצה בהצעת מסלולים מנייתיים בכשרות מהודרת לציבור שומרי המצוות, מסלולים שהניבו תשואות גבוהות במיוחד.

אנו מודים לרבני ועדת הפיקוח על עבודתם המסורה בבדיקת המדדים החדשים ודרכי הפיקוח. כמו כן, תודתנו נתונה למנהלי ההשקעות בחברות השונות על היענותם לדרישותינו והתאמת המסלולים והמדדים לדרישות הכשרות.

חשוב לציין כי מעתה מסלולים אלו ייקראו "מסלול עוקב מדדי מניות" (במקום "מסלול פאסיבי מדדי מניות"), אך מספרי המסלולים נותרו ללא שינוי.

[להורדת רשימת המסלולים שחלו בהם שינויים עם פירוט השינויים](#)



### קרנות סל של חברת אינווסקו

אנו שמחים לבשר כי בעזרת ה', בתקופה האחרונה קיבלה חברת אינווסקו העולמית את הכשרות שלנו על מגוון קרנות סל העוקבות אחר מדדים שונים. קרנות אלו, הנסחרות גם בבורסה בישראל, זוכות לביקוש רב ברחבי העולם והן מהפופולריות ביותר בשוק ההון הגלובלי.

הפופולריות של קרנות אלו נובעת, בין היתר, מיתרונות משמעותיים כגון היבטי מיסוי מועדפים, צבירת דיבידנדים, ודמי ניהול מופחתים. כעת, ברוך ה', גם משקיעים שומרי תורה ומצוות יוכלו ליהנות מהשקעה בקרנות אלו ללא כל חשש הלכתי.

אנו מאמינים כי צעד זה מהווה התפתחות משמעותית עבור הציבור שותמ"צ, המאפשרת גישה לאפיקי השקעה מובילים תוך שמירה על עקרונות ההלכה.

[לצפייה בתעודת הכשרות](#)



### קו מידע חדש מבית תשואה כהלכה

אנו שמחים לבשר על שדרוג מקיף ושיפור משמעותי בקו המידע של תשואה כהלכה. לאחרונה, השקנו מערכת חדשנית ומתקדמת המציעה מגוון רחב של שירותים ומידע:

1. תוכן מקצועי עשיר ומגוון: המערכת כוללת מידע מקיף בנושאי השקעות והלכה.
2. מידע עדכני על קרנות פנסיה וגמל: נתונים מעודכנים ומדויקים הזמינים בכל עת.
3. מענה הלכתי מקצועי: צוות הרבנים והמומחים של תשואה כהלכה עומד לרשותכם לשאלות ובירורים הלכתיים.
4. שעות מענה מורחבות: הרחבנו את זמני המענה האנושי לנוחיותכם.
5. שירות מסמכים אוטומטי: אפשרות חדשה לקבלת מסמכים שונים באופן מיידי לפקס, כולל: רשימת המסלולים המעודכנת, רשימות קרנות סל, וטפסי מעבר

**0733-573-888**



## על איזה מדדים יש מסלולים כשרים?

שם המדד	תיאור המדד	באיזה חברות יש?
<b>S&amp;P 500</b> (אס אנד פי 500)	500 החברות הגדולות בארה"ב	<ul style="list-style-type: none"><li>• אינפיניטי</li><li>• אלטשולר שחם</li><li>• הפניקס</li><li>• מגדל</li></ul>
<b>MSCI AC</b> (מדד עולמי)	כ-3,000 החברות הגדולות מכל העולם	<ul style="list-style-type: none"><li>• אינפיניטי הלכה</li></ul>
<b>חשיפה מוגברת למגזר הטכנולוגיה (נאסד"ק)</b>	מדדים שונים המתמקדים במניות חברות הטכנולוגיה	<ul style="list-style-type: none"><li>• אינפיניטי</li><li>• אלטשולר שחם</li><li>• מגדל</li></ul>



## איזה מדדים כלולים במסלולי עוקב מדדי מניות?

חברה	הרכב המסלול
אינפיניטי	<ul style="list-style-type: none"><li>נאסד"ק 100 - 50%</li><li>מדד עולמי - 25%</li><li>תל אביב 125 - 25%</li></ul>
אלטשולר שחם <a href="#">קישור לפרוספקט</a> <a href="#">מידע</a>	<ul style="list-style-type: none"><li>נאסד"ק 100 - 47%</li><li>מדד עולמי לא כולל ארה"ב - 11%</li><li>אס אנד פי 500 - 10%</li><li>500P&amp;S לא כולל טכנולוגיות מידע - 12%</li><li>מדד חברות הטכנולוגיה - 10%</li><li>מדד חברות השבבים - 10%</li></ul>
מגדל <a href="#">קישור לפרוספקט</a> <a href="#">מידע</a>	<ul style="list-style-type: none"><li>מדד חברות הטכנולוגיה - 49%</li><li>מדד חברות שירותי תקשורת - 36%</li><li>מדד שירותי צריכה טכנולוגיים - 15%</li></ul>



**רשימת הקרנות ומסלולי הלכה המפוקחים**

**להורדת רשימת כל המסלולים בפיקוח תשואה כהלכה**

**להורדת רשימת המסלולים המנייתים בפיקוח תשואה כהלכה**

**להורדת תעודות כשרות של החברות בפיקוח תשואה כהלכה**

**להורדת חוברת המידע של תשואה כהלכה**